

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 17520121151127

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

基于内部控制视角的财务重述研究

Research on the Financial Restatements Based on the
Perspective of Internal Control

邹晓露

指导教师姓名: 薛祖云 教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2015 年 4 月

论文答辩时间: 2015 年 5 月

学位授予日期: 2015 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2015 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名): 邹晓露

2015年5月4日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

() 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

(☒) 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）： 邹晓黎

2015年5月4日

摘 要

财务报告是上市公司向投资者和监管者发布企业财务信息的最主要途径,几乎所有投资者都以公司的财务报告作为认识上市公司和评价上市公司的依据和基础。然而近几年来,财务重述现象频繁地在国际和国内证券市场上发生,引发了实务界和理论界的关注。而内部控制是近几年来国内外理论界和实务界的又一个重要议题。内部控制有多项重要目标,而合理保证公司财务报告信息的可靠性是其中最重要的一项。有效的内部控制对于财务重述行为具有明显的遏制作用。但是当前,对于财务重述的研究领域更多地集中在对财务重述市场效应,以及对于财务重述动机的研究。本文希望从财务报告内部控制的角度出发来研究财务重述问题,丰富相关研究。

本文通过对国内外相关文献的梳理回顾,经过理论分析,本文认为财务重述与内部控制缺陷之间存在相关关系:防范财务重述行为也是内部控制的目标之一;内部控制的五要素深刻地影响着财务重述行为;同时财务重述行为反映出公司的内部控制缺陷。其次,本文对当前上市公司的财务重述现状进行了统计分析,发现上市公司财务重述现象逐年增加,到2014年,A股上市公司重述比例达到13.16%。本文选取天津环球磁卡股份有限公司(以下简称天津磁卡)作为案例研究对象,对天津磁卡在2013年至2015年间发生的财务重述事件进行回顾,观察其财务重述行为及其经济后果影响,在此基础上对公司的内部控制缺陷进行了分析,发现包括内部环境、控制活动、信息与沟通等方面的内部控制缺陷是导致天津磁卡发生财务重述的重要原因。在发生财务重述前后,公司对于内部控制评价的结论有了实质性调整。以上都证实了财务重述与内部控制的相关关系。基于此,本文提出了以内部环境构建为主的内部控制建设建议,以为公司建立健全财务报告内部控制,防范财务重述提供方向。

关键词: 财务重述; 内部控制; 天津磁卡

ABSTRACT

Financial report is the main method for listed companies to issue information to investors and supervisors, however, recently, the phenomenon of financial restatements is becoming more and more frequent, intervening the value judgment by the users of financial reports of the listed companies, and threatening the development of a healthy capital market. In order to regulate the financial restatement behavior of the listed companies, it is necessary to make an analysis and study of the generation mechanism of it. Meanwhile, internal control is another hot topic around the theoretic and practical field. Effective internal control is thought to be useful to provide reasonable assurance that the financial reports do not include material misstatements, which means that internal control should be useful to curb the occurrence of the financial restatements. However, studies on the financial restatements mostly focus on the motivation of financial restatements, and the market effect of financial restatements. And this essay makes a study of the financial restatements from the perspective of financial reports internal control, thus enriching relevant study.

On the basis of a review of related literature at home and abroad, the theoretical analysis part shows that relationship exists between financial restatements and internal control. That is, to make precaution against financial restatement is one of the objectives of internal control, internal control deficiencies will give rise to financial restatements, and financial restatements reflect internal control deficiencies.

Then, this essay makes a statistic analysis of the listed companies' financial restatements situation, and finds that the current situation is very severe, around 13.16% of listed companies made financial restatements during the year of 2014, and most of the companies don't pay enough attention to the internal control deficiencies, thus making the situation worse.

In the case study part, this essay makes a case analysis of Tianjin Global Magnetic Card Co.,Ltd(TGMCC). After a review of the financial restatement events of TGMCC during the year between 2013 and 2015, it could be found that the deficiencies of the elements of internal control (including internal control environment, internal control activities, information and communication system and so on) all gave rise to the financial restatements, and after the financial restatements, the company realized the internal control deficiencies and made a substantial change of the internal control evaluation conclusions, proving the close relationship between

financial restatements and internal control deficiencies.

Based on the analysis above, this essay puts forward some proposals for the company to improve the internal control system, and to make precaution against financial restatements.

Key Words: Financial Restatements; Internal Control; TGMCC.

目 录

1 绪论.....	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究目的和意义	2
1.3 研究方法和内容	2
1.3.1 研究方法.....	2
1.3.2 研究内容和思路.....	2
1.4 本文的创新	4
2 文献综述.....	5
2.1 财务重述的市场效应	5
2.1.1 投资者层面.....	5
2.1.2 公司层面.....	6
2.1.3 行业层面.....	7
2.2 财务重述的动机	7
2.2.1 内部动机.....	8
2.2.2 外部动机.....	8
2.3 财务重述的影响因素	9
2.3.1 财务重述与公司治理.....	9
2.3.2 财务重述与内部控制.....	10
2.4 文献述评	11
3 财务重述与内部控制相关性理论分析	13
3.1 财务重述的界定及其经济后果	13
3.1.1 财务重述的界定.....	13
3.1.2 委托代理理论.....	14
3.1.3 会计信息相关者理论.....	14
3.1.4 财务重述的经济后果.....	15
3.2 内部控制的理论基础	16

3.2.1 内部控制定义	16
3.2.2 内部控制要素	17
3.2.3 内部控制缺陷	18
3.2.4 基于财务报告的内部控制	18
3.3 财务重述与内部控制的相关性分析	19
3.3.1 防范财务重述是内部控制的目标之一	19
3.3.2 内部控制要素影响财务重述	20
3.3.3 财务重述反映内部控制缺陷	24
3.4 研究结论	25
4 上市公司财务重述现状统计分析	26
4.1 重述公司年度分布	26
4.2 重述公司频数分布	26
4.3 公告类型年度分布	27
4.4 重述的内容和原因	28
4.5 统计分析结论	30
5 案例分析	31
5.1 案例简介	31
5.1.1 公司背景	31
5.1.2 案例回顾	32
5.2 公司组织架构	32
5.2.1 公司控股股东	32
5.2.2 公司内部结构	33
5.2.3 高层人员情况	34
5.3 财务重述事件	34
5.3.1 财务重述内容	35
5.3.2 财务重述经济后果	37
5.4 财务重述与内部控制目标	38
5.5 内部控制要素对财务重述的影响	40
5.5.1 导致财务重述的直接内部控制缺陷	40

5.5.2 导致财务重述的其他内部控制缺陷	41
5.6 财务重述对内部控制缺陷的反映	44
5.6.1 财务重述前的内部控制评价	44
5.6.2 财务重述后的内部控制评价	45
5.7 内部控制缺陷整改分析	45
5.8 对天津磁卡的相关建议	47
6 结束语.....	50
6.1 结论	50
6.2 局限性与展望	50
参考文献.....	52
致 谢.....	56

Table of Contents

1 Introduction.....	1
1.1 Research Backgrounds	1
1.2 Research Significances.....	2
1.3 Research Method and Content	2
1.3.1 Research Method	2
1.3.2 Research Content	2
1.4 Innovation Points	4
2 Literature Review	5
2.1 The Effect of Financial Restatements	5
2.1.1 Effect on the Investors	5
2.1.2 Effect on the Company	6
2.1.3 Effect on the Industry	7
2.2 The Motivation of Financial Restatements.....	7
2.2.1 Internal Motivation	8
2.2.2 External Motivation	8
2.3 Factors of Financial Restatements	9
2.3.1 Financial Restatements and Corporate Governance	9
2.3.2 Financial Restatements and Internal Control.....	10
2.4 Literature Review	11
3 Theoretical Analysis of the Relationship of the Financial Restatements and Internal Control.....	13
3.1 Definition and Consequence of Financial Restatements	13
3.1.1 Definition of Financial Restatements	13
3.1.2 Principle-Agent Theory	14
3.1.3 Stateholder of Accounting Information Theory	14
3.1.4 Consequence of Financial Restatements	15

3.2 Theoretical Basis of Internal Control	16
3.2.1 Definition of Internal Control.....	16
3.2.2 Elements of Internal Control	17
3.2.3 Internal Control Deficiency	18
3.2.4 Internal Control over Financial Reports	18
3.3 Analysis of the Relationship between Financial Restatements and Internal Control	19
3.3.1 Financial Restatements and Internal Control Objectives	19
3.3.2 Internal Control Elements Influence Financial Restatements	20
3.3.3 Financial Restatements Reflect Internal Control Deficiencies.....	24
3.4 Analysis Conclusions	25
4 Current Situation of Financial Restatements	26
4.1 Distribution of Years	26
4.2 Distribution of Frequency	26
4.3 Distribution of Restatement Types.....	27
4.4 Distribution of Contents and Reasons.....	28
4.5 Statistic Analysis Conclusions.....	30
5 Case Analysis.....	31
5.1 Case Introduction.....	31
5.1.1 Company Background	31
5.1.2 Case Review	32
5.2 Company Structure	32
5.2.1 Controlling Shareholders	32
5.2.2 Internal Structure	33
5.2.3 Senior Members.....	34
5.3 Financial Restatement Events.....	34
5.3.1 Contents of Financial Restatements	35
5.3.2 Consequence of Financial Restatements	37

5.4 Financial Restatements and Internal Control Objectives	38
5.5 Influence of Internal Control Elements on Financial Restatements	40
5.5.1 Direct Internal Control Deficiencies.....	40
5.5.2 Other Internal Control Deficiencies	41
5.6 Financial Restatements Reflect the Internal Control Deficiencies.....	44
5.6.1 Internal Control Evaluation before Financial Restatements.....	44
5.6.2 Internal Control Evaluation after Financial Restatements.....	45
5.7 Internal Control Deficiency Rectification.....	45
5.8 Suggestion	47
6 Conclusions	50
6.1 Conclusions.....	50
6.2 Limitations.....	50
References	52
Acknowledgement	56

1 绪论

本章将在分析研究背景的基础之上，提出本文的研究目的和研究意义，对本文的研究方法、研究内容和思路进行阐释，并提出本文可能的创新，为后文的研究奠定基础。

1.1 研究背景

财务报告是上市公司向投资者和监管者发布企业财务信息的最主要途径，几乎所有投资者都以公司的财务报告作为认识上市公司和评价上市公司的基础。然而近几年来，财务重述现象频繁地在国际和国内证券市场上发生，引起了实务界和理论界的关注。在国外，财务重述（Financial Restatement）指的是上市公司由于之前发布的财务报告存在虚假性信息、误导性陈述或者重大遗漏而对财务报表施行重新表述的现象。而在国内，上市公司采取的是一种比较具有“中国特色的方式”（魏志华等，2009）^①，即通过重大事项临时公告（包括更正公告、补充公告和更正及补充公告），对已发布的年报中存在的错误或者信息遗漏进行更正或补充。从2012年至2014年，我国上市公司发布年报财务重述公告的比例逐年上升，到2014年，深圳证券交易所上市公司（以下简称深市公司）的重述比例已达12.57%，而上海证券交易所上市公司（以下简称沪市公司）为14.12%^②。财务重述现象破坏了财务报告信息的可靠性，它的频繁发生，干扰了信息使用者对于上市公司的判断，给资本市场的健康发展构成了威胁。

而内部控制是近年来的又一个重要议题。内部控制在定义上指的是公司董事会、监事会、管理层及其他各种内部人员为了保证内部控制目标实现而实施的一系列程序，其中一项重要的控制目标即在于实现公司财务报告信息的真实、准确和完整。从这个角度来说，财务重述的现象反映出了重述公司财务报告内部控制的缺陷。为了提高财务报告信息的质量，实务界越来越重视上市公司的内部控制建设情况，在2008年，我国五部委^②发布了《企业内部控制基本规范》，在2010年相继发布了《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》，在2012年又发布了《关于主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》，

^① 资料来源：笔者整理。见本文 4.1 重述公司年度分布。

^② 财政部、证监会、审计署、银监会和保监会。

对上市公司的内部控制建设和信息披露作了相关要求。

1.2 研究目的和意义

本文的研究目的在于对目前我国上市公司的财务重述现象进行观察,并分析内部控制与财务重述之间的关系,这具有重要的理论意义和实际意义。

理论意义方面:由于我国资本市场发展得比较晚,同时国内内部控制披露规范也是于近几年才推出,研究财务重述与内部控制缺陷的文章近几年才出现,并且主要以实证回归研究为主,从内部控制视角以案例研究的方式分析财务重述行为仍存在很大的空间。

实际意义方面:首先,对于上市公司而言,这有助于公司从财务重述现象出发,通过缺陷的整改避免公司再次发生财务重述,最终赢得市场认可。其次,对于会计信息利益相关者而言,它有助于帮助监管者和投资者,透过公司的财务重述行为,对公司内部控制缺陷进行透析,从而做出更合理的决策。

1.3 研究方法和内容

1.3.1 研究方法

本文采用的是规范研究方法,以理论分析和案例分析为主。

在理论分析部分,本文将对国内外有关财务重述文献进行分类梳理和总结,对财务重述和内部控制相关概念及两者关系进行理论解释,并通过手工收集数据对我国上市公司财务重述总体情况进行统计分析。

在案例分析部分,本文选取了具有代表性的案例公司——天津环球磁卡股份有限公司,通过分析它在2013年至2015年的财务重述事件,透析导致该公司发生财务重述行为的内部控制缺陷,从内部控制构建的角度给予建议,帮助公司防范财务重述行为的发生。

1.3.2 研究内容和思路

本文的研究思路如图1-1所示:

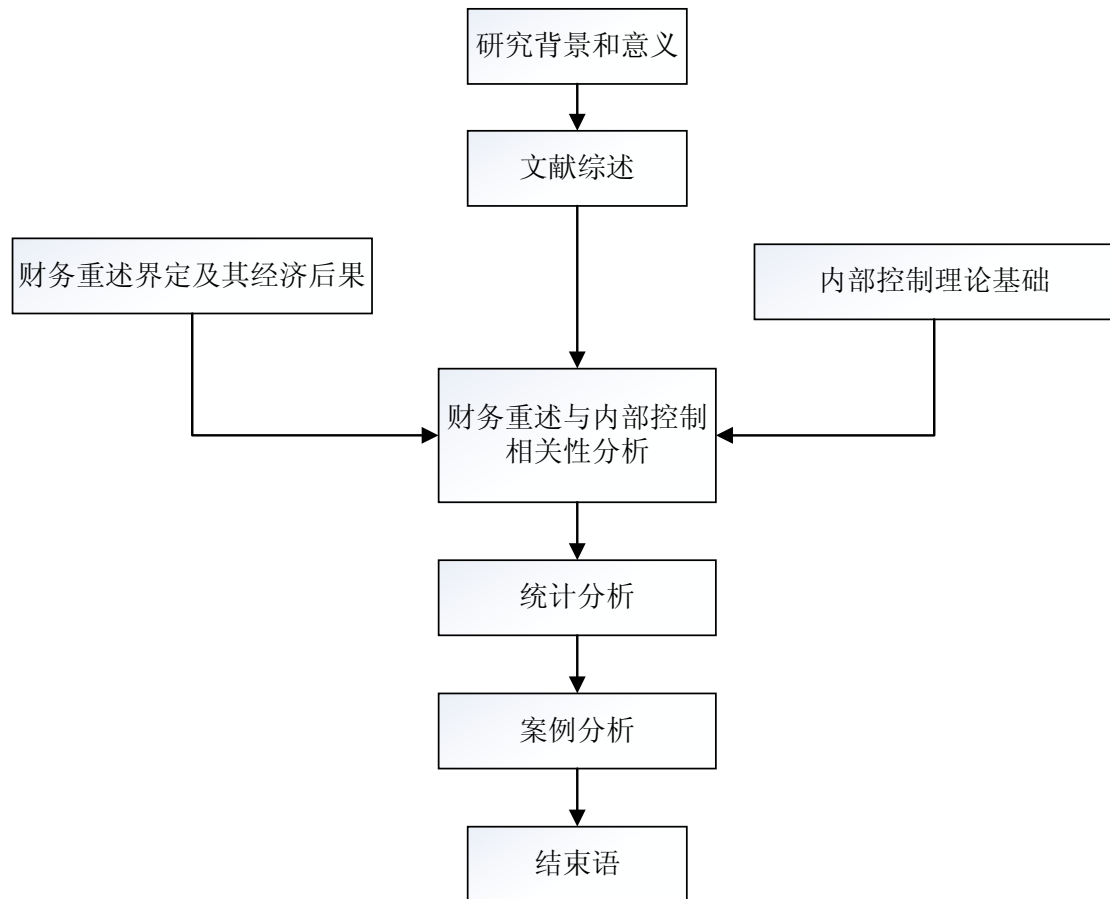


图 1-1：研究思路

本文总共分为六个部分，主要内容如下：

（一）绪论部分：在研究背景部分提出本文研究的出发点；在研究目的及意义部分介绍本文研究的理论意义和现实意义；在研究方法部分介绍本文对理论研究和案例研究结合的方式；最后的研究内容和思路帮助理清本文的思路。

（二）文献综述部分：在总结现有的财务重述相关文献（主要关注于财务重述的市场效应、财务重述的动机和财务重述的影响因素三个方面的相关文献）的基础上，本文做出了简单的文献述评。

（三）理论分析部分：在对财务重述、财务重述的经济后果、内部控制、内部控制缺陷等基础概念和理论进行解释的基础之上，本文将对公司内部控制与财务重述行为之间的内在关系进行探讨，这包括以下几点：首先，财务重述是内部控制的目标之一，应将财务重述也纳入内部控制的具体目标体系；其次，内部控制五要素都深刻作用和影响着财务重述，内部控制五要素存在的缺陷将导致财务重述发生；最后，财务重述可以反映内部控制缺陷的情况。

（四）统计分析部分：通过对在 2012 年至 2014 年发生财务重述的沪深 A 股上市公司进行年度分布统计、频数分布统计、公告类型分布统计以及重述的内容及原因分布统计，对我国上市公司财务重述现状提出统计结论。

（五）案例分析部分：本部分将以天津磁卡作为研究对象，总结公司在 2013 年至 2015 年间发生的财务重述事项，分析财务重述给公司带来的经济后果，研究导致其财务重述行为的内部控制缺陷，并针对该案例提出相关建议。

（六）结束语部分：总结本文的主要结论，归纳本文存在的局限性。

1.4 本文的创新

（1）理论创新。虽然目前有许多学者对财务重述与内部控制的相关性进行了实证数据的分析，但对于两者间相关性进行深入理论探讨的还比较少，而本文则希望从这个角度丰富相关研究。

（2）数据创新。本文的统计分析部分对发生在 2012 年至 2014 年间的 A 股上市公司财务重述数据进行了手工收集和汇总分析，这是目前该领域最新的研究数据，能够反映当前我国上市公司财务重述的现状。

（3）案例创新。自从 2012 年我国对 A 股上市公司实施强制性内部控制披露政策以来，截至本文成文时（2015 年 3 月）共有 20 家上市公司内部控制被出具否定意见^①，其中只有两家公司连续两年都被出具否定意见，天津磁卡便是其中之一。同时天津磁卡在 2013 年至 2015 年间频繁地发生了财务重述事项，这两者之间存在着相关性。而目前我国对于财务重述与内部控制的案例研究还比较少，本文希望以此典型案例来丰富相关领域的研究。

^① 资料来源：CSMAR 中国上市公司内部控制研究数据库。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库